

**BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020**

(Cifras en miles de pesos)

<b>ACTIVO</b>		<b>PASIVO</b>	
<b>DISPONIBILIDADES</b>		<b>ACREEDORES POR REPORTO</b>	
Caja		<b>PRESTAMO DE VALORES (Premios a entregar)</b>	
Bancos		<b>COLATERALES VENDIDOS</b>	
<b>DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA</b>		<b>DERIVADOS</b>	
<b>CUENTAS DE MARGEN</b>		Con fines de negociacion	
Efectivo		Con fines de cobertura	
Valores		<b>AJUSTE DE VAL. POR COBERT. DE ACT. FIN.</b>	
Otros activos		<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>1,206</b>
<b>INVERSIONES EN VALORES</b>	<b>434,925</b>	Impuestos a la utilidad por pagar	133
Títulos para negociar sin restriccion		Aport. P/ Fut. Aum. de Cap. Pend. de Formaliza	
Títulos p/ neg. Rest. o dados en gta. En oper		Acreedores por liquidacion de operaciones	3
Títulos p/ neg. Rest. o dados en gta. En oper		Acciones propias	
Títulos p/ neg. Rest. o dados en gta. (otros)		Compraventa de divisas	
<b>DEUDORES POR REPORTO</b>	<b>148,229</b>	Inversiones en valores	3
<b>PRESTAMO DE VALORES (Premios a recibir)</b>		Reportos	
<b>DERIVADOS</b>		Prestamo de valores	
Con fines de negociacion		Derivados	
Con fines de cobertura		Acreedores por cuentas de margen	
<b>AJUSTE DE VAL. POR COBER. DE ACT. FIN.</b>		Acreedores por colaterales recibidos en efecti	
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>30,135</b>	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	1,070
Deudores por liquidacion de operaciones	30,135	<b>IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)</b>	
Acciones propias		<b>CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS</b>	
Compraventa de divisas		<b>30,135</b>	
Inversiones en valores	30,135	<b>TOTAL DE PASIVO</b>	<b>1,206</b>
Reportos		<b>CAPITAL CONTABLE</b>	
Prestamo de valores		<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	<b>45,804</b>
Derivados		Capital Social	472,952
Deudores por cuentas de margen		Capital Social No Exhibido	
Deudores por colaterales otorgados en efectivo		Aport. P/Fut. Aum. de Cap. Acord. en Asam. Acc	
Deudores diversos		Prima en Venta de Acciones	- 427,148
Estimacion por Irrecup. o Dificil Cobro		<b>CAPITAL GANADO</b>	<b>566,364</b>
<b>BIENES ADJUDICADOS</b>		Reservas de Capital	
<b>INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO</b>		Reserva por Adquisición de Acciones Propias	
<b>INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROMOVIDAS</b>		Resultado de Ejercicios Anteriores	508,211
<b>IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)</b>		Res. por Valuac. de Inst. de Cob. de Flujo Efe	
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>84</b>	Res. por Valuac. de Inv. Perm. en Accs. de E.	
Cargos diferidos		Resultado Neto	58,153
Pagos anticipados	84	<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>612,168</b>
Intangibles		<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>613,373</b>
Otros activos a corto y largo plazo		<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>613,373</b>	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	
		CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	20,000,000
		ACCIONES EMITIDAS	2,000,000,000
		COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	148,224
		COL. REC. Y VENDIDOS O ENT. EN GTIA POR LA ENT	
		OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	

"El saldo histórico del capital social al 30 de Septiembre de 2020 es de 472,952 miles de pesos"

El presente balance general se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente balance general fue aprobado por el consejo de administración de PRINCIPAL FONDOS DE INVERSION, S.A. DE C.V., OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION, PRINCIPAL GRUPO FINANCIERO bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

**PRINCIPAL RV, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE**

ADMINISTRADO POR PRINCIPAL FONDOS DE INVERSION S.A. DE C.V. OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION PRINCIPAL GRUPO FINANCIERO  
CALZADA DEL VALLE No. 112 OTE. COL. DEL VALLE, SAN PEDRO GARZA GARCIA, NUEVO LEON, MEXICO, CP 66220



**BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020**

(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		PASIVO	
<b>DISPONIBILIDADES</b>		<b>ACREEDORES POR REPORTE</b>	
Caja		<b>PRESTAMO DE VALORES (Premios a entregar)</b>	
Bancos		<b>COLATERALES VENDIDOS</b>	
<b>DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA</b>		<b>DERIVADOS</b>	
<b>CUENTAS DE MARGEN</b>		Con fines de negociacion	
Efectivo		Con fines de cobertura	
Valores		<b>AJUSTE DE VAL. POR COBERT. DE ACT. FIN.</b>	
Otros activos		<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>380</b>
<b>INVERSIONES EN VALORES</b>	<b>671,795</b>	Impuestos a la utilidad por pagar	18
Titulos para negociar sin restriccion		Aport. P/ Fut. Aum. de Cap. Pend. de Formaliza	
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper		Acreedores por liquidacion de operaciones	2
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper		Acciones propias	2
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. (otros)		Compraventa de divisas	
<b>DEUDORES POR REPORTE</b>	<b>20,124</b>	Inversiones en valores	
<b>PRESTAMO DE VALORES (Premios a recibir)</b>		Reportos	
<b>DERIVADOS</b>		Prestamo de valores	
Con fines de negociacion		Derivados	
Con fines de cobertura		Acreedores por cuentas de margen	
<b>AJUSTE DE VAL. POR COBER. DE ACT. FIN.</b>		Acreedores por colaterales recibidos en efecti	
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	360
Deudores por liquidacion de operaciones	52	<b>IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)</b>	
Acciones propias	52	<b>CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS</b>	
Compraventa de divisas		<b>56</b>	
Inversiones en valores	-	<b>TOTAL DE PASIVO</b>	<b>380</b>
Reportos		<b>CAPITAL CONTABLE</b>	
Prestamo de valores		<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	<b>375,666</b>
Derivados		Capital Social	289,358
Deudores por cuentas de margen		Capital Social No Exhibido	
Deudores por colaterales otorgados en efectivo		Aport. P/Fut. Aum. de Cap. Acord. en Asam. Acc	
Deudores diversos	4	Prima en Venta de Acciones	86,308
Estimacion por Irrecup. o Dificil Cobro		<b>CAPITAL GANADO</b>	<b>315,972</b>
<b>BIENES ADJUDICADOS</b>		Reservas de Capital	
<b>INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO</b>		Reserva por Adquisición de Acciones Propias	
<b>INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROMOVIDAS</b>		Resultado de Ejercicios Anteriores	218,342
<b>IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)</b>		Res. por Valuac. de Inst. de Cob. de Flujo Efe	
<b>OTROS ACTIVOS</b>		Res. por Valuac. de Inv. Perm. en Accs. de E.	
Cargos diferidos		Resultado Neto	97,630
Pagos anticipados	43	<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>691,638</b>
Intangibles		<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>692,018</b>
Otros activos a corto y largo plazo		<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>692,018</b>	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	
		CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	20,000,000
		ACCIONES EMITIDAS	2,000,000,000
		COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	20,127
		COL. REC. Y VENDIDOS O ENT. EN GTIA POR LA ENT	
		OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	

"El saldo histórico del capital social al 30 de Septiembre de 2020 es de 289,358 miles de pesos"

El presente balance general se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente balance general fue aprobado por el consejo de administración de PRINCIPAL FONDOS DE INVERSION, S.A. DE C.V., OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION, PRINCIPAL GRUPO FINANCIERO bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

| A 25.312591 | FA 21.029652 | FB 18.736347 | FC 17.659308 | MC 19.628290 | XA 23.787200 | XC 19.342223 | EC 23.199412 | FFR 24.052677 |

**LUIS FERNANDO LOZANO ALPUCHE**  
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

**MARÍA DE JESÚS LÓPEZ HERRERA**  
CONTRALOR NORMATIVO

**PRINCIPAL HORIZONTE E, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE**

ADMINISTRADO POR PRINCIPAL FONDOS DE INVERSION S.A. DE C.V. OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION PRINCIPAL GRUPO FINANCIERO  
CALZADA DEL VALLE No. 112 OTE. COL. DEL VALLE, SAN PEDRO GARZA GARCIA, NUEVO LEON, MEXICO, CP 66220



**BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020**

(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		PASIVO	
<b>DISPONIBILIDADES</b>		<b>ACREEDORES POR REPORTE</b>	
Caja		<b>PRESTAMO DE VALORES (Premios a entregar)</b>	
Bancos		<b>COLATERALES VENDIDOS</b>	
<b>DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA</b>		<b>DERIVADOS</b>	
<b>CUENTAS DE MARGEN</b>		Con fines de negociacion	
Efectivo		Con fines de cobertura	
Valores		<b>AJUSTE DE VAL. POR COBERT. DE ACT. FIN.</b>	
Otros activos		<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>637</b>
<b>INVERSIONES EN VALORES</b>	<b>312,673</b>	Impuestos a la utilidad por pagar	9
Titulos para negociar sin restriccion		Aport. P/ Fut. Aum. de Cap. Pend. de Formaliza	
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper		Acreedores por liquidacion de operaciones	338
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper		Acciones propias	338
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. (otros)		Compraventa de divisas	
<b>DEUDORES POR REPORTE</b>	<b>8,477</b>	Inversiones en valores	
<b>PRESTAMO DE VALORES (Premios a recibir)</b>		Reportos	
<b>DERIVADOS</b>		Prestamo de valores	
Con fines de negociacion		Derivados	
Con fines de cobertura		Acreedores por cuentas de margen	
<b>AJUSTE DE VAL. POR COBER. DE ACT. FIN.</b>		Acreedores por colaterales recibidos en efecti	
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>2,867</b>	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	291
Deudores por liquidacion de operaciones	514	<b>IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)</b>	
Acciones propias	514	<b>CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS</b>	
Compraventa de divisas		<b>TOTAL DE PASIVO</b>	<b>637</b>
Inversiones en valores	-	<b>CAPITAL CONTABLE</b>	
Reportos		<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	<b>228,423</b>
Prestamo de valores		Capital Social	136,925
Derivados		Capital Social No Exhibido	
Deudores por cuentas de margen		Aport. P/Fut. Aum. de Cap. Acord. en Asam. Acc	
Deudores por colaterales otorgados en efectivo		Prima en Venta de Acciones	91,498
Deudores diversos	2,353	<b>CAPITAL GANADO</b>	<b>95,003</b>
Estimacion por Irrecup. o Dificil Cobro		Reservas de Capital	
<b>BIENES ADJUDICADOS</b>		Reserva por Adquisición de Acciones Propias	
<b>INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO</b>		Resultado de Ejercicios Anteriores	39,224
<b>INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROMOVIDAS</b>		Res. por Valuac. de Inst. de Cob. de Flujo Efe	
<b>IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)</b>		Res. por Valuac. de Inv. Perm. en Accs. de E.	
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>46</b>	Resultado Neto	55,779
Cargos diferidos		<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>323,426</b>
Pagos anticipados	46	<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>324,063</b>
Intangibles		<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	
Otros activos a corto y largo plazo		<b>ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES</b>	
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>324,063</b>	<b>CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO</b>	80,000,000
		<b>ACCIONES EMITIDAS</b>	8,000,000,000
		<b>COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD</b>	8,503
		<b>COL. REC. Y VENDIDOS O ENT. EN GTIA POR LA ENT</b>	
		<b>OTRAS CUENTAS DE REGISTRO</b>	

"El saldo histórico del capital social al 30 de Septiembre de 2020 es de 136,925 miles de pesos"

El presente balance general se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente balance general fue aprobado por el consejo de administración de PRINCIPAL FONDOS DE INVERSION, S.A. DE C.V., OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION, PRINCIPAL GRUPO FINANCIERO bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

**BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020**

(Cifras en miles de pesos)

<b>ACTIVO</b>		<b>PASIVO</b>	
<b>DISPONIBILIDADES</b>		<b>ACREEDORES POR REPORTE</b>	
Caja		<b>PRESTAMO DE VALORES (Premios a entregar)</b>	
Bancos		<b>COLATERALES VENDIDOS</b>	
<b>DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA</b>		<b>DERIVADOS</b>	
<b>CUENTAS DE MARGEN</b>		Con fines de negociacion	
Efectivo		Con fines de cobertura	
Valores		<b>AJUSTE DE VAL. POR COBERT. DE ACT. FIN.</b>	
Otros activos		<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>18,294</b>
<b>INVERSIONES EN VALORES</b>	<b>11,318,858</b>	Impuestos a la utilidad por pagar	9,838
Títulos para negociar sin restriccion		Aport. P/ Fut. Aum. de Cap. Pend. de Formaliza	
Títulos p/ neg. Rest. o dados en gta. En oper		Acreedores por liquidacion de operaciones	63
Títulos p/ neg. Rest. o dados en gta. En oper		Acciones propias	
Títulos p/ neg. Rest. o dados en gta. (otros)		Compraventa de divisas	
<b>DEUDORES POR REPORTE</b>	<b>2,241,340</b>	Inversiones en valores	63
<b>PRESTAMO DE VALORES (Premios a recibir)</b>		Reportos	
<b>DERIVADOS</b>		Prestamo de valores	
Con fines de negociacion		Derivados	
Con fines de cobertura		Acreedores por cuentas de margen	
<b>AJUSTE DE VAL. POR COBER. DE ACT. FIN.</b>		Acreedores por colaterales recibidos en efecti	
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>703,156</b>	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	8,393
Deudores por liquidacion de operaciones	703,156	<b>IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)</b>	
Acciones propias		<b>CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS</b>	
Compraventa de divisas		<b>TOTAL DE PASIVO</b>	<b>18,294</b>
Inversiones en valores	703,156	<b>CAPITAL CONTABLE</b>	
Reportos		<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	<b>9,920,531</b>
Prestamo de valores		Capital Social	6,435,137
Derivados		Capital Social No Exhibido	
Deudores por cuentas de margen		Aport. P/Fut. Aum. de Cap. Acord. en Asam. Acc	
Deudores por colaterales otorgados en efectivo		Prima en Venta de Acciones	3,485,395
Deudores diversos		<b>CAPITAL GANADO</b>	<b>4,324,719</b>
Estimacion por Irrecup. o Dificil Cobro		Reservas de Capital	
<b>BIENES ADJUDICADOS</b>		Reserva por Adquisición de Acciones Propias	
<b>INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO</b>		Resultado de Ejercicios Anteriores	3,857,405
<b>INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROMOVIDAS</b>		Res. por Valuac. de Inst. de Cob. de Flujo Efe	
<b>IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)</b>		Res. por Valuac. de Inv. Perm. en Accs. de E.	
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>191</b>	Resultado Neto	467,314
Cargos diferidos		<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>14,245,250</b>
Pagos anticipados	191	<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>14,263,544</b>
Intangibles		<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	
Otros activos a corto y largo plazo		<b>ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES</b>	
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>14,263,544</b>	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	90,000,000
		ACCIONES EMITIDAS	9,000,000,000
		COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	2,241,839
		COL. REC. Y VENDIDOS O ENT. EN GTIA POR LA ENT	
		OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	

"El saldo histórico del capital social al 30 de Septiembre de 2020 es de 6,435,137 miles de pesos"

El presente balance general se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente balance general fue aprobado por el consejo de administración de PRINCIPAL FONDOS DE INVERSION, S.A. DE C.V., OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION, PRINCIPAL GRUPO FINANCIERO bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

| A 23.674309 | F1 16.411840 | F2 18.006657 | F3 18.973620 | M1 21.361780 | M2 16.742988 | X1 22.556875 | X2 24.535983 | X3 20.586478 | X4 25.327673 | X5 18.599767 | F4 21.059553 | X6 21.767136 | F0 20.295781 | M3 19.688286 | FFX 24.362441 | F5 22.424472 | M4 22.428418 | X7 22.463248 | X8 23.426272 | EC 21.902382 | FB 22.197303 |

**PRINCIPAL S, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA**

ADMINISTRADO POR PRINCIPAL FONDOS DE INVERSION S.A. DE C.V. OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION PRINCIPAL GRUPO FINANCIERO  
CALZADA DEL VALLE No. 112 OTE. COL. DEL VALLE, SAN PEDRO GARZA GARCIA, NUEVO LEON, MEXICO, CP 66220



**BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020**

(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		PASIVO	
<b>DISPONIBILIDADES</b>		<b>ACREEDORES POR REPORTE</b>	
Caja		<b>PRESTAMO DE VALORES (Premios a entregar)</b>	
Bancos		<b>COLATERALES VENDIDOS</b>	
<b>DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA</b>		<b>DERIVADOS</b>	
<b>CUENTAS DE MARGEN</b>		Con fines de negociacion	
Efectivo		Con fines de cobertura	
Valores		<b>AJUSTE DE VAL. POR COBERT. DE ACT. FIN.</b>	
Otros activos		<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>30,132</b>
<b>INVERSIONES EN VALORES</b>	<b>1,393,149</b>	Impuestos a la utilidad por pagar	210
Titulos para negociar sin restriccion		Aport. P/ Fut. Aum. de Cap. Pend. de Formaliza	
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper		Acreedores por liquidacion de operaciones	28,955
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper		Acciones propias	86
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. (otros)		Compraventa de divisas	
<b>DEUDORES POR REPORTE</b>	<b>19,223</b>	Inversiones en valores	28,869
<b>PRESTAMO DE VALORES (Premios a recibir)</b>		Reportos	
<b>DERIVADOS</b>		Prestamo de valores	
Con fines de negociacion		Derivados	
Con fines de cobertura		Acreedores por cuentas de margen	
<b>AJUSTE DE VAL. POR COBER. DE ACT. FIN.</b>		Acreedores por colaterales recibidos en efecti	
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>28,048</b>	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	967
Deudores por liquidacion de operaciones	28,048	<b>IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)</b>	
Acciones propias	9	<b>CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS</b>	
Compraventa de divisas		<b>28,048</b>	
Inversiones en valores	28,039	<b>TOTAL DE PASIVO</b>	<b>30,132</b>
Reportos		<b>CAPITAL CONTABLE</b>	
Prestamo de valores		<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	<b>413,320</b>
Derivados		Capital Social	342,485
Deudores por cuentas de margen		Capital Social No Exhibido	
Deudores por colaterales otorgados en efectivo		Aport. P/Fut. Aum. de Cap. Acord. en Asam. Acc	
Deudores diversos		Prima en Venta de Acciones	70,834
Estimacion por Irrecup. o Difícil Cobro		<b>CAPITAL GANADO</b>	<b>997,072</b>
<b>BIENES ADJUDICADOS</b>		Reservas de Capital	
<b>INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO</b>		Reserva por Adquisición de Acciones Propias	
<b>INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROMOVIDAS</b>		Resultado de Ejercicios Anteriores	943,551
<b>IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)</b>		Res. por Valuac. de Inst. de Cob. de Flujo Efe	
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>102</b>	Res. por Valuac. de Inv. Perm. en Accs. de E.	
Cargos diferidos		Resultado Neto	53,521
Pagos anticipados	102	<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>1,410,392</b>
Intangibles		<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>1,440,523</b>
Otros activos a corto y largo plazo			
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>1,440,523</b>		
		<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	
		ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	
		CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	20,000,000
		ACCIONES EMITIDAS	2,000,000,000
		COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	19,226
		COL. REC. Y VENDIDOS O ENT. EN GTIA POR LA ENT	
		OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	

"El saldo histórico del capital social al 30 de Septiembre de 2020 es de 342,985 miles de pesos"

El presente balance general se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente balance general fue aprobado por el consejo de administración de PRINCIPAL FONDOS DE INVERSION, S.A. DE C.V., OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION, PRINCIPAL GRUPO FINANCIERO bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

| A 36.741741 | F1 29.519872 | F2 34.832695 | F3 36.620586 | M1 36.793769 | M2 39.678264 | X2 41.679289 | X3 41.363972 | FFX 42.333306 | EC 40.605022 |

**LUIS FERNANDO LOZANO ALPUCHE**  
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

**MARÍA DE JESÚS LÓPEZ HERRERA**  
CENTRALOR NORMATIVO

**BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020**

(Cifras en miles de pesos)

<b>ACTIVO</b>		<b>PASIVO</b>	
<b>DISPONIBILIDADES</b>		<b>ACREEDORES POR REPORTE</b>	
Caja		<b>PRESTAMO DE VALORES (Premios a entregar)</b>	
Bancos		<b>COLATERALES VENDIDOS</b>	
<b>DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA</b>		<b>DERIVADOS</b>	
<b>CUENTAS DE MARGEN</b>		Con fines de negociacion	
Efectivo		Con fines de cobertura	
Valores		<b>AJUSTE DE VAL. POR COBERT. DE ACT. FIN.</b>	
Otros activos		<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>28,016</b>
<b>INVERSIONES EN VALORES</b>	<b>1,018,089</b>	Impuestos a la utilidad por pagar	64
Titulos para negociar sin restriccion		Aport. P/ Fut. Aum. de Cap. Pend. de Formaliza	
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper		Acreedores por liquidacion de operaciones	27,424
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper		Acciones propias	102
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. (otros)		Compraventa de divisas	
<b>DEUDORES POR REPORTE</b>	<b>7,117</b>	Inversiones en valores	27,322
<b>PRESTAMO DE VALORES (Premios a recibir)</b>		Reportos	
<b>DERIVADOS</b>		Prestamo de valores	
Con fines de negociacion		Derivados	
Con fines de cobertura		Acreedores por cuentas de margen	
<b>AJUSTE DE VAL. POR COBER. DE ACT. FIN.</b>		Acreedores por colaterales recibidos en efecti	
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>26,823</b>	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	528
Deudores por liquidacion de operaciones	26,823	<b>IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)</b>	
Acciones propias	2,339	<b>CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS</b>	
Compraventa de divisas		<b>TOTAL DE PASIVO</b>	<b>28,016</b>
Inversiones en valores	24,483	<b>CAPITAL CONTABLE</b>	
Reportos		<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	<b>704,931</b>
Prestamo de valores		Capital Social	641,053
Derivados		Capital Social No Exhibido	
Deudores por cuentas de margen		Aport. P/Fut. Aum. de Cap. Acord. en Asam. Acc	
Deudores por colaterales otorgados en efectivo		Prima en Venta de Acciones	63,878
Deudores diversos		<b>CAPITAL GANADO</b>	<b>319,160</b>
Estimacion por Irrecup. o Dificil Cobro		Reservas de Capital	
<b>BIENES ADJUDICADOS</b>		Reserva por Adquisición de Acciones Propias	
<b>INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO</b>		Resultado de Ejercicios Anteriores	216,889
<b>INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROMOVIDAS</b>		Res. por Valuac. de Inst. de Cob. de Flujo Efe	
<b>IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)</b>		Res. por Valuac. de Inv. Perm. en Accs. de E.	
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>79</b>	Resultado Neto	102,271
Cargos diferidos		<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>1,024,091</b>
Pagos anticipados	79	<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>1,052,107</b>
Intangibles		<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	
Otros activos a corto y largo plazo		<b>ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES</b>	
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>1,052,107</b>	<b>CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO</b>	20,000,000
		<b>ACCIONES EMITIDAS</b>	2,000,000,000
		<b>COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD</b>	7,118
		<b>COL. REC. Y VENDIDOS O ENT. EN GTIA POR LA ENT</b>	
		<b>OTRAS CUENTAS DE REGISTRO</b>	

"El saldo histórico del capital social al 30 de Septiembre de 2020 es de 641,053 miles de pesos"

El presente balance general se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente balance general fue aprobado por el consejo de administración de PRINCIPAL FONDOS DE INVERSION, S.A. DE C.V., OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION, PRINCIPAL GRUPO FINANCIERO bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

| A 15.618724 | F1 14.362758 | F2 14.558505 | M2 15.728899 | X1 15.119175 | X2 15.496057 | X3 15.759870 | FFX 16.304342 | EC 15.565839 | F3 15.817758 |

**PRINCIPAL RV II, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE**

ADMINISTRADO POR PRINCIPAL FONDOS DE INVERSION S.A. DE C.V. OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION PRINCIPAL GRUPO FINANCIERO  
CALZADA DEL VALLE No. 112 OTE. COL. DEL VALLE, SAN PEDRO GARZA GARCIA, NUEVO LEON, MEXICO, CP 66220



**BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020**

(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		PASIVO	
<b>DISPONIBILIDADES</b>		<b>ACREEDORES POR REPORTE</b>	
Caja		<b>PRESTAMO DE VALORES (Premios a entregar)</b>	
Bancos		<b>COLATERALES VENDIDOS</b>	
<b>DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTI</b>		<b>DERIVADOS</b>	
<b>CUENTAS DE MARGEN</b>		Con fines de negociacion	
Efectivo		Con fines de cobertura	
Valores		<b>AJUSTE DE VAL. POR COBERT. DE ACT. FIN.</b>	
Otros activos		<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>163</b>
<b>INVERSIONES EN VALORES</b>	<b>153,699</b>	Impuestos a la utilidad por pagar	1
Titulos para negociar sin restriccion		Aport. P/ Fut. Aum. de Cap. Pend. de Formaliza	
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper		Acreedores por liquidacion de operaciones	
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper		Acciones propias	
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. (otros)		Compraventa de divisas	
<b>DEUDORES POR REPORTE</b>	<b>4,512</b>	Inversiones en valores	
<b>PRESTAMO DE VALORES (Premios a recibir)</b>		Reportos	
<b>DERIVADOS</b>		Prestamo de valores	
Con fines de negociacion		Derivados	
Con fines de cobertura		Acreedores por cuentas de margen	
<b>AJUSTE DE VAL. POR COBER. DE ACT. FIN.</b>		Acreedores por colaterales recibidos en efecti	
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>2,994</b>	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	162
Deudores por liquidacion de operaciones	-	<b>IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)</b>	
Acciones propias		<b>CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS</b>	
Compraventa de divisas		<b>TOTAL DE PASIVO</b>	<b>163</b>
Inversiones en valores	-	<b>CAPITAL CONTABLE</b>	
Reportos		<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	<b>116,331</b>
Prestamo de valores		Capital Social	149,366
Derivados		Capital Social No Exhibido	
Deudores por cuentas de margen		Aport. P/Fut. Aum. de Cap. Acord. en Asam. Acc	
Deudores por colaterales otorgados en efectivo		Prima en Venta de Acciones	33,035
Deudores diversos	2,993	<b>CAPITAL GANADO</b>	<b>44,754</b>
Estimacion por Irrecup. o Dificil Cobro		Reservas de Capital	
<b>BIENES ADJUDICADOS</b>		Reserva por Adquisición de Acciones Propias	
<b>INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO</b>		Resultado de Ejercicios Anteriores	17,764
<b>INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROMOVIDAS</b>		Res. por Valuac. de Inst. de Cob. de Flujo Efe	
<b>IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)</b>		Res. por Valuac. de Inv. Perm. en Accs. de E.	
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>43</b>	Resultado Neto	26,990
Cargos diferidos		<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>161,085</b>
Pagos anticipados	43	<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>161,248</b>
Intangibles		<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	
Otros activos a corto y largo plazo		ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>161,248</b>	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	20,000,000
		ACCIONES EMITIDAS	200,000,000
		COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	4,528
		COL. REC. Y VENDIDOS O ENT. EN GTIA POR LA ENT	
		OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	

"El saldo histórico del capital social al 30 de Septiembre de 2020 es de 149,366 miles de pesos"

El presente balance general se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente balance general fue aprobado por el consejo de administración de PRINCIPAL FONDOS DE INVERSION, S.A. DE C.V., OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION, PRINCIPAL GRUPO FINANCIERO bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

| A 109.263898 | EC 103.674546 | FA 104.170804 | FB 104.182296 | FC 102.326382 | FFX 108.342391 |

**LUIS FERNANDO LOZANO ALPUCHE**  
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

**MARÍA DE JESÚS LÓPEZ HERRERA**  
CONTRALOR NORMATIVO



**BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020**

(Cifras en miles de pesos)

<b>ACTIVO</b>		<b>PASIVO</b>	
<b>DISPONIBILIDADES</b>		<b>ACREEDORES POR REPORTE</b>	
Caja		<b>PRESTAMO DE VALORES (Premios a entregar)</b>	
Bancos		<b>COLATERALES VENDIDOS</b>	
<b>DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA</b>		<b>DERIVADOS</b>	
<b>CUENTAS DE MARGEN</b>		Con fines de negociacion	
Efectivo		Con fines de cobertura	
Valores		<b>AJUSTE DE VAL. POR COBERT. DE ACT. FIN.</b>	
Otros activos		<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>27,663</b>
<b>INVERSIONES EN VALORES</b>	<b>933,483</b>	Impuestos a la utilidad por pagar	78
Titulos para negociar sin restriccion		Aport. P/ Fut. Aum. de Cap. Pend. de Formaliza	
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper		Acreedores por liquidacion de operaciones	27,133
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper		Acciones propias	
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. (otros)		Compraventa de divisas	
<b>DEUDORES POR REPORTE</b>	<b>438</b>	Inversiones en valores	27,133
<b>PRESTAMO DE VALORES (Premios a recibir)</b>		Reportos	
<b>DERIVADOS</b>		Prestamo de valores	
Con fines de negociacion		Derivados	
Con fines de cobertura		Acreedores por cuentas de margen	
<b>AJUSTE DE VAL. POR COBER. DE ACT. FIN.</b>		Acreedores por colaterales recibidos en efecti	
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>32,893</b>	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	453
Deudores por liquidacion de operaciones	32,893	<b>IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)</b>	
Acciones propias	4	<b>CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS</b>	
Compraventa de divisas		<b>32,893</b>	
Inversiones en valores	32,889	<b>TOTAL DE PASIVO</b>	<b>27,663</b>
Reportos		<b>CAPITAL CONTABLE</b>	
Prestamo de valores		<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	<b>685,781</b>
Derivados		Capital Social	585,231
Deudores por cuentas de margen		Capital Social No Exhibido	
Deudores por colaterales otorgados en efectivo		Aport. P/Fut. Aum. de Cap. Acord. en Asam. Acc	
Deudores diversos		Prima en Venta de Acciones	100,550
Estimacion por Irrecup. o Difícil Cobro		<b>CAPITAL GANADO</b>	<b>253,448</b>
<b>BIENES ADJUDICADOS</b>		Reservas de Capital	
<b>INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO</b>		Reserva por Adquisición de Acciones Propias	
<b>INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROMOVIDAS</b>		Resultado de Ejercicios Anteriores	160,456
<b>IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)</b>		Res. por Valuac. de Inst. de Cob. de Flujo Efe	
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>79</b>	Res. por Valuac. de Inv. Perm. en Accs. de E.	
Cargos diferidos		Resultado Neto	92,992
Pagos anticipados	79	<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>939,229</b>
Intangibles		<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>966,893</b>
Otros activos a corto y largo plazo		<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>966,893</b>	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	
		CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	20,000,000
		ACCIONES EMITIDAS	2,000,000,000
		COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	439
		COL. REC. Y VENDIDOS O ENT. EN GTIA POR LA ENT	
		OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	

"El saldo histórico del capital social al 30 de Septiembre de 2020 es de 585,231 miles de pesos"

El presente balance general se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente balance general fue aprobado por el consejo de administración de PRINCIPAL FONDOS DE INVERSION, S.A. DE C.V., OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION, PRINCIPAL GRUPO FINANCIERO bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

| A 15.650583 | F1 15.185299 | F2 13.813034 | F3 14.096545 | X1 15.855392 | X2 16.146964 | X3 15.771188 | FFX 16.315509 | EC 15.765826 |

**LUIS FERNANDO LOZANO ALPUCHE**  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

**MARÍA DE JESÚS LÓPEZ HERRERA**  
 CONTRALOR NORMATIVO



**BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020**

(Cifras en miles de pesos)

<b>ACTIVO</b>		<b>PASIVO</b>	
<b>DISPONIBILIDADES</b>		<b>ACREEDORES POR REPORTE</b>	
Caja		<b>PRESTAMO DE VALORES (Premios a entregar)</b>	
Bancos		<b>COLATERALES VENDIDOS</b>	
<b>DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA</b>		<b>DERIVADOS</b>	
<b>CUENTAS DE MARGEN</b>		Con fines de negociacion	
Efectivo		Con fines de cobertura	
Valores		<b>AJUSTE DE VAL. POR COBERT. DE ACT. FIN.</b>	
Otros activos		<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>168</b>
<b>INVERSIONES EN VALORES</b>	<b>288,570</b>	Impuestos a la utilidad por pagar	3
Titulos para negociar sin restriccion		Aport. P/ Fut. Aum. de Cap. Pend. de Formaliza	
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper		Acreedores por liquidacion de operaciones	
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper		Acciones propias	
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. (otros)		Compraventa de divisas	
<b>DEUDORES POR REPORTE</b>	<b>1,133</b>	Inversiones en valores	
<b>PRESTAMO DE VALORES (Premios a recibir)</b>		Reportos	
<b>DERIVADOS</b>		Prestamo de valores	
Con fines de negociacion		Derivados	
Con fines de cobertura		Acreedores por cuentas de margen	
<b>AJUSTE DE VAL. POR COBER. DE ACT. FIN.</b>		Acreedores por colaterales recibidos en efecti	
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>1,646</b>	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	165
Deudores por liquidacion de operaciones	1,646	<b>IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)</b>	
Acciones propias		<b>CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS</b>	<b>1,646</b>
Compraventa de divisas		<b>TOTAL DE PASIVO</b>	<b>168</b>
Inversiones en valores	1,646	<b>CAPITAL CONTABLE</b>	
Reportos		<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	<b>240,484</b>
Prestamo de valores		Capital Social	225,865
Derivados		Capital Social No Exhibido	
Deudores por cuentas de margen		Aport. P/Fut. Aum. de Cap. Acord. en Asam. Acc	
Deudores por colaterales otorgados en efectivo		Prima en Venta de Acciones	14,619
Deudores diversos	-	<b>CAPITAL GANADO</b>	<b>50,776</b>
Estimacion por Irrecup. o Difícil Cobro		Reservas de Capital	
<b>BIENES ADJUDICADOS</b>		Reserva por Adquisición de Acciones Propias	
<b>INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO</b>		Resultado de Ejercicios Anteriores	10,229
<b>INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROMOVIDAS</b>		Res. por Valuac. de Inst. de Cob. de Flujo Efe	
<b>IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)</b>		Res. por Valuac. de Inv. Perm. en Accs. de E.	
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>78</b>	Resultado Neto	40,546
Cargos diferidos		<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>291,260</b>
Pagos anticipados	78	<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>291,427</b>
Intangibles			
Otros activos a corto y largo plazo			
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>291,427</b>		
		<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	
		ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	
		CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	20,000,000
		ACCIONES EMITIDAS	200,000,000
		COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	1,137
		COL. REC. Y VENDIDOS O ENT. EN GTIA POR LA ENT	
		OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	

"El saldo histórico del capital social al 30 de Septiembre de 2020 es de 225,865 miles de pesos"

El presente balance general se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente balance general fue aprobado por el consejo de administración de PRINCIPAL FONDOS DE INVERSION, S.A. DE C.V., OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION, PRINCIPAL GRUPO FINANCIERO bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

**BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020**

(Cifras en miles de pesos)

<b>ACTIVO</b>		<b>PASIVO</b>	
<b>DISPONIBILIDADES</b>		<b>ACREEDORES POR REPORTO</b>	
Caja		<b>PRESTAMO DE VALORES (Premios a entregar)</b>	
Bancos		<b>COLATERALES VENDIDOS</b>	
<b>DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA</b>		<b>DERIVADOS</b>	
<b>CUENTAS DE MARGEN</b>		Con fines de negociacion	
Efectivo		Con fines de cobertura	
Valores		<b>AJUSTE DE VAL. POR COBERT. DE ACT. FIN.</b>	
Otros activos		<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>828</b>
<b>INVERSIONES EN VALORES</b>	<b>239,623</b>	Impuestos a la utilidad por pagar	242
Títulos para negociar sin restriccion		Aport. P/ Fut. Aum. de Cap. Pend. de Formaliza	
Títulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper		Acreedores por liquidacion de operaciones	76
Títulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper		Acciones propias	76
Títulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. (otros)		Compraventa de divisas	
<b>DEUDORES POR REPORTO</b>	<b>15,078</b>	Inversiones en valores	
<b>PRESTAMO DE VALORES (Premios a recibir)</b>		Reportos	
<b>DERIVADOS</b>		Prestamo de valores	
Con fines de negociacion		Derivados	
Con fines de cobertura		Acreedores por cuentas de margen	
<b>AJUSTE DE VAL. POR COBER. DE ACT. FIN.</b>		Acreedores por colaterales recibidos en efecti	
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>1,014</b>	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	509
Deudores por liquidacion de operaciones	809	<b>IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)</b>	
Acciones propias	809	<b>CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS</b>	
Compraventa de divisas		<b>TOTAL DE PASIVO</b>	<b>828</b>
Inversiones en valores	-	<b>CAPITAL CONTABLE</b>	
Reportos		<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	<b>244,991</b>
Prestamo de valores		Capital Social	222,190
Derivados		Capital Social No Exhibido	
Deudores por cuentas de margen		Aport. P/Fut. Aum. de Cap. Acord. en Asam. Acc	
Deudores por colaterales otorgados en efectivo		Prima en Venta de Acciones	22,801
Deudores diversos	205	<b>CAPITAL GANADO</b>	<b>9,939</b>
Estimacion por Irrecup. o Dificil Cobro		Reservas de Capital	
<b>BIENES ADJUDICADOS</b>		Reserva por Adquisicón de Acciones Propias	
<b>INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO</b>		Resultado de Ejercicios Anteriores	5,518
<b>INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROMOVIDAS</b>		Res. por Valuac. de Inst. de Cob. de Flujo Efe	
<b>IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)</b>		Res. por Valuac. de Inv. Perm. en Accs. de E.	
<b>OTROS ACTIVOS</b>		Resultado Neto	4,421
Cargos diferidos		<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>254,931</b>
Pagos anticipados	43	<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>255,758</b>
Intangibles		<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	
Otros activos a corto y largo plazo		<b>ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES</b>	
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>255,758</b>	<b>CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO</b>	20,000,000
		<b>ACCIONES EMITIDAS</b>	2,000,000,000
		<b>COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD</b>	15,096
		<b>COL. REC. Y VENDIDOS O ENT. EN GTIA POR LA ENT</b>	
		<b>OTRAS CUENTAS DE REGISTRO</b>	

"El saldo histórico del capital social al 30 de Septiembre de 2020 es de 222,190 miles de pesos"

El presente balance general se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente balance general fue aprobado por el consejo de administración de PRINCIPAL FONDOS DE INVERSION, S.A. DE C.V., OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION, PRINCIPAL GRUPO FINANCIERO bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

**BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020**

(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		PASIVO	
<b>DISPONIBILIDADES</b>		<b>22 ACREEDORES POR REPORTE</b>	
Caja		<b>PRESTAMO DE VALORES (Premios a entregar)</b>	
Bancos	22	<b>COLATERALES VENDIDOS</b>	
<b>DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA</b>		<b>DERIVADOS</b>	
<b>CUENTAS DE MARGEN</b>		Con fines de negociacion	
Efectivo		Con fines de cobertura	
Valores		<b>AJUSTE DE VAL. POR COBERT. DE ACT. FIN.</b>	
Otros activos		<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>53,208</b>
<b>INVERSIONES EN VALORES</b>	<b>3,457,095</b>	Impuestos a la utilidad por pagar	2,408
Títulos para negociar sin restriccion		Aport. P/ Fut. Aum. de Cap. Pend. de Formaliza	
Títulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper		Acreeedores por liquidacion de operaciones	45,136
Títulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper		Acciones propias	10,494
Títulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. (otros)		Compraventa de divisas	
<b>DEUDORES POR REPORTE</b>	<b>69,481</b>	Inversiones en valores	34,642
<b>PRESTAMO DE VALORES (Premios a recibir)</b>		Reportos	
<b>DERIVADOS</b>		Prestamo de valores	
Con fines de negociacion		Derivados	
Con fines de cobertura		Acreeedores por cuentas de margen	
<b>AJUSTE DE VAL. POR COBER. DE ACT. FIN.</b>		Acreeedores por colaterales recibidos en efecti	
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>		Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	5,663
Deudores por liquidacion de operaciones	45,379	<b>IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)</b>	
Acciones propias	13,488	<b>CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS</b>	
Compraventa de divisas		<b>TOTAL DE PASIVO</b>	<b>53,208</b>
Inversiones en valores	31,891	<b>CAPITAL CONTABLE</b>	
Reportos		<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	<b>2,287,187</b>
Prestamo de valores		Capital Social	1,662,982
Derivados		Capital Social No Exhibido	
Deudores por cuentas de margen		Aport. P/Fut. Aum. de Cap. Acord. en Asam. Acc	
Deudores por colaterales otorgados en efectivo		Prima en Venta de Acciones	624,205
Deudores diversos	8,099	<b>CAPITAL GANADO</b>	<b>1,239,724</b>
Estimacion por Irrecup. o Dificil Cobro		Reservas de Capital	
<b>BIENES ADJUDICADOS</b>		Reserva por Adquisicón de Acciones Propias	
<b>INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO</b>		Resultado de Ejercicios Anteriores	1,038,182
<b>INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROMOVIDAS</b>		Res. por Valuac. de Inst. de Cob. de Flujo Efe	
<b>IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)</b>		Res. por Valuac. de Inv. Perm. en Accs. de E.	
<b>OTROS ACTIVOS</b>		Resultado Neto	201,542
Cargos diferidos		<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>3,526,912</b>
Pagos anticipados	43	<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>3,580,120</b>
Intangibles			
Otros activos a corto y largo plazo			
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>3,580,120</b>		

**CUENTAS DE ORDEN**

ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	
CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	20,000,000
ACCIONES EMITIDAS	2,000,000,000
COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	69,479
COL. REC. Y VENDIDOS O ENT. EN GTIA POR LA ENT	
OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	

"El saldo histórico del capital social al 30 de Septiembre de 2020 es de 1,662,982 miles de pesos"

El presente balance general se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente balance general fue aprobado por el consejo de administración de PRINCIPAL FONDOS DE INVERSION, S.A. DE C.V., OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION, PRINCIPAL GRUPO FINANCIERO bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

**PRINCIPAL SAM II, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE**

ADMINISTRADO POR PRINCIPAL FONDOS DE INVERSION S.A. DE C.V. OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION PRINCIPAL GRUPO FINANCIERO CALZADA DEL VALLE No. 112 OTE. COL. DEL VALLE, SAN PEDRO GARZA GARCIA, NUEVO LEON, MEXICO, CP 66220



**BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020**

(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		PASIVO	
<b>DISPONIBILIDADES</b>		<b>22 ACREEDORES POR REPORTO</b>	
Caja		<b>PRESTAMO DE VALORES (Premios a entregar)</b>	
Bancos	22	<b>COLATERALES VENDIDOS</b>	
<b>DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA</b>		<b>DERIVADOS</b>	
<b>CUENTAS DE MARGEN</b>		Con fines de negociacion	
Efectivo		Con fines de cobertura	
Valores		<b>AJUSTE DE VAL. POR COBERT. DE ACT. FIN.</b>	
Otros activos		<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>44,521</b>
<b>INVERSIONES EN VALORES</b>	<b>2,088,621</b>	Impuestos a la utilidad por pagar	995
Títulos para negociar sin restriccion		Aport. P/ Fut. Aum. de Cap. Pend. de Formaliza	
Títulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper		Acreeedores por liquidacion de operaciones	39,797
Títulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper		Acciones propias	7,465
Títulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. (otros)		Compraventa de divisas	
<b>DEUDORES POR REPORTO</b>	<b>80,112</b>	Inversiones en valores	32,333
<b>PRESTAMO DE VALORES (Premios a recibir)</b>		Reportos	
<b>DERIVADOS</b>		Prestamo de valores	
Con fines de negociacion		Derivados	
Con fines de cobertura		Acreeedores por cuentas de margen	
<b>AJUSTE DE VAL. POR COBER. DE ACT. FIN.</b>		Acreeedores por colaterales recibidos en efecti	
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>		Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	3,729
Deudores por liquidacion de operaciones	37,532	<b>IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)</b>	
Acciones propias	9,327	<b>CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS</b>	
Compraventa de divisas		<b>42,879</b>	
Inversiones en valores	28,205	<b>TOTAL DE PASIVO</b>	<b>44,521</b>
Reportos		<b>CAPITAL CONTABLE</b>	
Prestamo de valores		<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	<b>1,460,191</b>
Derivados		Capital Social	887,508
Deudores por cuentas de margen		Capital Social No Exhibido	
Deudores por colaterales otorgados en efectivo		Aport. P/Fut. Aum. de Cap. Acord. en Asam. Acc	
Deudores diversos	5,347	Prima en Venta de Acciones	572,683
Estimacion por Irrecup. o Dificil Cobro		<b>CAPITAL GANADO</b>	<b>706,965</b>
<b>BIENES ADJUDICADOS</b>		Reservas de Capital	
<b>INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO</b>		Reserva por Adquisición de Acciones Propias	
<b>INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROMOVIDAS</b>		Resultado de Ejercicios Anteriores	578,376
<b>IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)</b>		Res. por Valuac. de Inst. de Cob. de Flujo Efe	
<b>OTROS ACTIVOS</b>		Res. por Valuac. de Inv. Perm. en Accs. de E.	
Cargos diferidos		Resultado Neto	128,588
Pagos anticipados	43	<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>2,167,156</b>
Intangibles		<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>2,211,677</b>
Otros activos a corto y largo plazo		<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>2,211,677</b>	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	
		CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	20,000,000
		ACCIONES EMITIDAS	2,000,000,000
		COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	80,109
		COL. REC. Y VENDIDOS O ENT. EN GTIA POR LA ENT	
		OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	

"El saldo histórico del capital social al 30 de Septiembre de 2020 es de 887,508 miles de pesos"

El presente balance general se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente balance general fue aprobado por el consejo de administración de PRINCIPAL FONDOS DE INVERSION, S.A. DE C.V., OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION, PRINCIPAL GRUPO FINANCIERO bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben. La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

[ A 31.723406 | FA 25.903849 | FB 22.789944 | FC 21.209629 | MA 25.570079 | MB 24.498614 | MC 22.200113 | XA 25.787661 | XB 24.110984 | XC 23.622601 | EC 24.639190 | FPLUS 24.164108 |

**LUIS FERNANDO LOZANO ALPUCHE**  
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

**MARÍA DE JESÚS LÓPEZ HERRERA**  
CONTRALOR NORMATIVO

**PRINCIPAL SAM III, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE**

ADMINISTRADO POR PRINCIPAL FONDOS DE INVERSION S.A. DE C.V. OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION PRINCIPAL GRUPO FINANCIERO  
CALZADA DEL VALLE No. 112 OTE. COL. DEL VALLE, SAN PEDRO GARZA GARCIA, NUEVO LEON, MEXICO, CP 66220



**BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020**

(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		PASIVO	
<b>DISPONIBILIDADES</b>		<b>22 ACREEDORES POR REPORTE</b>	
Caja		<b>PRESTAMO DE VALORES (Premios a entregar)</b>	
Bancos	22	<b>COLATERALES VENDIDOS</b>	
<b>DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA</b>		<b>DERIVADOS</b>	
<b>CUENTAS DE MARGEN</b>		Con fines de negociacion	
Efectivo		Con fines de cobertura	
Valores		<b>AJUSTE DE VAL. POR COBERT. DE ACT. FIN.</b>	
Otros activos		<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>13,180</b>
<b>INVERSIONES EN VALORES</b>	<b>1,209,948</b>	Impuestos a la utilidad por pagar	287
Titulos para negociar sin restriccion		Aport. P/ Fut. Aum. de Cap. Pend. de Formaliza	
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper		Acreeedores por liquidacion de operaciones	10,489
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper		Acciones propias	3,561
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. (otros)		Compraventa de divisas	-
<b>DEUDORES POR REPORTE</b>	<b>25,719</b>	Inversiones en valores	6,928
<b>PRESTAMO DE VALORES (Premios a recibir)</b>		Reportos	
<b>DERIVADOS</b>		Prestamo de valores	
Con fines de negociacion		Derivados	
Con fines de cobertura		Acreeedores por cuentas de margen	
<b>AJUSTE DE VAL. POR COBER. DE ACT. FIN.</b>		Acreeedores por colaterales recibidos en efecti	
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>		Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	2,403
Deudores por liquidacion de operaciones	6,414	<b>IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)</b>	
Acciones propias	441	<b>CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS</b>	
Compraventa de divisas		<b>11,434</b>	
Inversiones en valores	5,973	<b>TOTAL DE PASIVO</b>	<b>13,180</b>
Reportos		<b>CAPITAL CONTABLE</b>	
Prestamo de valores		<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	<b>764,034</b>
Derivados		Capital Social	461,274
Deudores por cuentas de margen		Capital Social No Exhibido	
Deudores por colaterales otorgados en efectivo		Aport. P/Fut. Aum. de Cap. Acord. en Asam. Acc	
Deudores diversos	5,019	Prima en Venta de Acciones	302,760
Estimacion por Irrecup. o Dificil Cobro		<b>CAPITAL GANADO</b>	<b>469,952</b>
<b>BIENES ADJUDICADOS</b>		Reservas de Capital	
<b>INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO</b>		Reserva por Adquisición de Acciones Propias	
<b>INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROMOVIDAS</b>		Resultado de Ejercicios Anteriores	376,344
<b>IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)</b>		Res. por Valuac. de Inst. de Cob. de Flujo Efe	
<b>OTROS ACTIVOS</b>		Res. por Valuac. de Inv. Perm. en Accs. de E.	
Cargos diferidos		Resultado Neto	93,607
Pagos anticipados	43	<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>1,233,985</b>
Intangibles		<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>1,247,165</b>
Otros activos a corto y largo plazo			
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>1,247,165</b>		
		<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	
		ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	
		CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	20,000,000
		ACCIONES EMITIDAS	2,000,000,000
		COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	25,718
		COL. REC. Y VENDIDOS O ENT. EN GTIA POR LA ENT	
		OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	

"El saldo histórico del capital social al 30 de Septiembre de 2020 es de 461,274 miles de pesos"

El presente balance general se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente balance general fue aprobado por el consejo de administración de PRINCIPAL FONDOS DE INVERSION, S.A. DE C.V., OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION, PRINCIPAL GRUPO FINANCIERO bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben. La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

| A 35.750884 | FA 28.810338 | FB 25.037103 | FC 23.653605 | MB 27.150422 | MC 25.501866 | XA 28.322931 | XB 26.276440 | XC 25.942368 | EC 27.327229 | FPLUS 26.350325 | XP 27.087791 |

**LUIS FERNANDO LOZANO ALPUCHE**  
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

**MARÍA DE JESÚS LÓPEZ HERRERA**  
CONTRALOR NORMATIVO

**BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020**

(Cifras en miles de pesos)

<b>ACTIVO</b>		<b>PASIVO</b>	
<b>DISPONIBILIDADES</b>		<b>ACREEDORES POR REPORTO</b>	
Caja		<b>PRESTAMO DE VALORES (Premios a entregar)</b>	
Bancos		<b>COLATERALES VENDIDOS</b>	
<b>DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA</b>		<b>DERIVADOS</b>	
<b>CUENTAS DE MARGEN</b>		Con fines de negociacion	
Efectivo		Con fines de cobertura	
Valores		<b>AJUSTE DE VAL. POR COBERT. DE ACT. FIN.</b>	
Otros activos		<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>80,579</b>
<b>INVERSIONES EN VALORES</b>	<b>2,012,322</b>	Impuestos a la utilidad por pagar	136
Títulos para negociar sin restriccion		Aport. P/ Fut. Aum. de Cap. Pend. de Formaliza	
Títulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper		Acreedores por liquidacion de operaciones	78,900
Títulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper		Acciones propias	8
Títulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. (otros)		Compraventa de divisas	
<b>DEUDORES POR REPORTO</b>	<b>19,552</b>	Inversiones en valores	78,893
<b>PRESTAMO DE VALORES (Premios a recibir)</b>		Reportos	
<b>DERIVADOS</b>		Prestamo de valores	
Con fines de negociacion		Derivados	
Con fines de cobertura		Acreedores por cuentas de margen	
<b>AJUSTE DE VAL. POR COBER. DE ACT. FIN.</b>		Acreedores por colaterales recibidos en efecti	
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	1,543
Deudores por liquidacion de operaciones	62,938	<b>IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)</b>	
Acciones propias	40	<b>CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS</b>	
Compraventa de divisas		<b>62,938</b>	
Inversiones en valores	62,898	<b>TOTAL DE PASIVO</b>	<b>80,579</b>
Reportos		<b>CAPITAL CONTABLE</b>	
Prestamo de valores		<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	<b>963,036</b>
Derivados		Capital Social	907,639
Deudores por cuentas de margen		Capital Social No Exhibido	
Deudores por colaterales otorgados en efectivo		Aport. P/Fut. Aum. de Cap. Acord. en Asam. Acc	
Deudores diversos		Prima en Venta de Acciones	55,396
Estimacion por Irrecup. o Dificil Cobro		<b>CAPITAL GANADO</b>	<b>1,051,277</b>
<b>BIENES ADJUDICADOS</b>		Reservas de Capital	
<b>INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO</b>		Reserva por Adquisición de Acciones Propias	
<b>INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROMOVIDAS</b>		Resultado de Ejercicios Anteriores	902,533
<b>IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)</b>		Res. por Valuac. de Inst. de Cob. de Flujo Efe	
<b>OTROS ACTIVOS</b>		Res. por Valuac. de Inv. Perm. en Accs. de E.	
Cargos diferidos		Resultado Neto	148,743
Pagos anticipados	79	<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>2,014,313</b>
Intangibles		<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>2,094,892</b>
Otros activos a corto y largo plazo		<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>2,094,892</b>	ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	
		CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	20,000,000
		ACCIONES EMITIDAS	2,000,000,000
		COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	19,614
		COL. REC. Y VENDIDOS O ENT. EN GTIA POR LA ENT	
		OTRAS CUENTAS DE REGISTRO	

"El saldo histórico del capital social al 30 de Septiembre de 2020 es de 907,639 miles de pesos"

El presente balance general se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente balance general fue aprobado por el consejo de administración de PRINCIPAL FONDOS DE INVERSION, S.A. DE C.V., OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION, PRINCIPAL GRUPO FINANCIERO bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben. La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

| A 23.218502 | F1 18.013595 | F2 18.732663 | F3 22.444539 | M1 19.618190 | M2 22.506667 | X1 22.758160 | X2 21.921305 | FFX 23.793658 | X3 21.199427 | EC 22.221944 | FB 22.094247 |

**PRINCIPAL RV A1, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE**

 ADMINISTRADO POR PRINCIPAL FONDOS DE INVERSION S.A. DE C.V. OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION PRINCIPAL GRUPO FINANCIERO  
 CALZADA DEL VALLE No. 112 OTE. COL. DEL VALLE, SAN PEDRO GARZA GARCIA, NUEVO LEON, MEXICO, CP 66220

**BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020**

(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO		PASIVO		
<b>DISPONIBILIDADES</b>		<b>ACREEDORES POR REPORTE</b>		
Caja		<b>PRESTAMO DE VALORES (Premios a entregar)</b>		
Bancos		<b>COLATERALES VENDIDOS</b>		
<b>DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA</b>		<b>DERIVADOS</b>		
<b>CUENTAS DE MARGEN</b>		Con fines de negociacion		
Efectivo		Con fines de cobertura		
Valores		<b>AJUSTE DE VAL. POR COBERT. DE ACT. FIN.</b>		
Otros activos		<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>		<b>923</b>
<b>INVERSIONES EN VALORES</b>	<b>891,721</b>	Impuestos a la utilidad por pagar	13	
Titulos para negociar sin restriccion		Aport. P/ Fut. Aum. de Cap. Pend. de Formaliza		
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper		Acreedores por liquidacion de operaciones	91	
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. En oper		Acciones propias	91	
Titulos p/ neg. Rest. o dados en gtia. (otros)		Compraventa de divisas		
<b>DEUDORES POR REPORTE</b>	<b>14,340</b>	Inversiones en valores		
<b>PRESTAMO DE VALORES (Premios a recibir)</b>		Reportos		
<b>DERIVADOS</b>		Prestamo de valores		
Con fines de negociacion		Derivados		
Con fines de cobertura		Acreedores por cuentas de margen		
<b>AJUSTE DE VAL. POR COBER. DE ACT. FIN.</b>		Acreedores por colaterales recibidos en efecti		
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>496</b>	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	819	
Deudores por liquidacion de operaciones	175	<b>IMPUESTOS DIFERIDOS (A CARGO)</b>		
Acciones propias	175	<b>CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS</b>		
Compraventa de divisas		<b>TOTAL DE PASIVO</b>		<b>923</b>
Inversiones en valores	-	<b>CAPITAL CONTABLE</b>		
Reportos		<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>		<b>678,469</b>
Prestamo de valores		Capital Social	765,092	
Derivados		Capital Social No Exhibido		
Deudores por cuentas de margen		Aport. P/Fut. Aum. de Cap. Acord. en Asam. Acc		
Deudores por colaterales otorgados en efectivo		Prima en Venta de Acciones	-	86,623
Deudores diversos	321	<b>CAPITAL GANADO</b>		<b>227,208</b>
Estimacion por Irrecup. o Dificil Cobro		Reservas de Capital		
<b>BIENES ADJUDICADOS</b>		Reserva por Adquisición de Acciones Propias		
<b>INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO</b>		Resultado de Ejercicios Anteriores	346,361	
<b>INV. PERMANENTES EN ACCS. DE EMP. PROMOVIDAS</b>		Res. por Valuac. de Inst. de Cob. de Flujo Efe		
<b>IMPUESTOS DIFERIDOS (A FAVOR)</b>		Res. por Valuac. de Inv. Perm. en Accs. de E.		
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>43</b>	Resultado Neto	-	119,153
Cargos diferidos		<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>		<b>905,677</b>
Pagos anticipados	43	<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>		<b>906,600</b>
Intangibles		<b>CUENTAS DE ORDEN</b>		
Otros activos a corto y largo plazo		ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES		
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>906,600</b>	CAPITAL SOCIAL AUTORIZADO	20,000,000	
		ACCIONES EMITIDAS	2,000,000,000	
		COLATERALES RECIBIDOS POR LA ENTIDAD	14,385	
		COL. REC. Y VENDIDOS O ENT. EN GTIA POR LA ENT		
		OTRAS CUENTAS DE REGISTRO		

"El saldo histórico del capital social al 30 de Septiembre de 2020 es de 765,092 miles de pesos"

El presente balance general se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente balance general fue aprobado por el consejo de administración de PRINCIPAL FONDOS DE INVERSION, S.A. DE C.V., OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION, PRINCIPAL GRUPO FINANCIERO bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

| A 13.971227 | FA 9.126286 | FB 8.734748 | FC 8.367758 | MA 9.126246 | MB 8.934128 | XB 8.988964 | MC 9.340423 | XC 11.184375 | EC 11.248522 | FFR 13.295616 |

 LUIS FERNANDO LOZANO ALPUCHE  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

 MARÍA DE JESÚS LÓPEZ HERRERA  
 CONTRALOR NORMATIVO